

# PROTOKOLL

## FOR

### ORDINÆR GENERALFORSAMLING

#### I

### SOLSTAD OFFSHORE ASA

Den 18.05.2009 kl. 16.30 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Solstad Offshore ASA på selskapets kontor i Skudeneshavn.

#### Sak 1.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets formann, Harald Eikesdal.

21.302.568 aksjer var representert, dels ved aksjonærers fremmøte og dels ved fullmakt. Således var 56,57 % av totalt antall aksjer på 37.657.966 representert. Fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmektiger er vedlagt denne protokoll. Styret, adm.dir og revisor Ernst & Young AS v/ statsaut. rev. Jostein Johannessen var til stede.

#### Sak 2.

Harald Eikesdal ble valgt til møteleder.

#### Sak 3.

Til å medundertegne protokollen sammen med møteleder ble valgt: Tor Hillesland og Johan Sæle.

#### Sak 4.

Generalforsamlingen er innkalt ved brev av 27.04.2009 til aksjonærene samt på selskapets hjemmeside og Oslo Børs Newsweb. Det fremkom ingen innvendinger til innkallingen, og generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

Følgende øvrige dagsorden ble referert og godkjent:

5. Godkjennelse av selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for 2008, herunder utdeling av utbytte. Styrets forslag til utdeling av utbytte er NOK 2,- pr. aksje med utbetaling den 05.06.2009.
6. Fastsettelse av styrets godtgjørelse for 2008.
7. Godkjennelse av revisors godtgjørelse for 2008.
8. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og godkjenning av retningslinjer

for disse ytelser.

Styret har avgitt følgende erklæring om retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, jfr. krav i allmennaksjelovens § 6-16 a:

Hovedprinsippet for fastsettelse av lederlønn og annen godtgjørelse i konsernet Solstad Offshore ASA i 2009, er at ledende ansatte skal tilbys konkurransedyktige betingelser, slik at konsernet sikrer seg tilfredsstillende kompetanse og kontinuitet i ledelsen. Konsernet skal ta sikte på et lønnsnivå m.v. som reflekterer et gjennomsnitt i tilsvarende rederier i Norge. De ledende ansatte skal for øvrig ta del i samme kollektive ordninger, jfr. pensjon m.v., som de øvrige ansatte i konsernet.

Konsernet tilbyr ikke noe aksjeopsjonsprogram til ledelsen eller de øvrige ansatte. Det vil fremdeles være aktuelt å tilby samtlige ansatte å få kjøpe aksjer i selskapet (egne aksjer), med slik rabatt på kjøpesummen (underkurs) som den enkelte kan oppebære skattefritt i h.t. skattelovgivningen, dvs. p.t. inntil kr. 1.500,- pr. år pr. ansatt.

Godtgjørelse til ledende ansatte i 2008 fremgår av note 4 til konsernregnskapet, og er basert på det samme hovedprinsipp som følger av foranstående erklæring.

Det foreslås at generalforsamlingen godkjenner foranstående erklæring for så vidt gjelder salg av aksjer til de ansatte, og for øvrig også tiltrer erklæringen ved en rådgivende avstemming.

9. Valg av styremedlemmer.  
Følgende styremedlemmer er på valg:

Johannes Solstad

Toril Eidesvik

Anette Solstad

Per Gunnar Solstad (varamedlem)

Styret foreslår gjenvalg av Johannes Solstad, Toril Eidesvik, Anette Solstad og Per Gunnar Solstad for 2 år.

10. Forslag om fornyelse av følgende fullmakter til styret til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer:

a) "Styret gis fullmakt til å beslutte forhøyelse av aksjekapitalen med inntil NOK 4.000.000,- ved nytegning av inntil 2.000.000 aksjer, hver pålydende NOK 2,-. Innenfor denne ramme, bestemmer styret om det skal være en eller flere emisjoner, og størrelsen på disse.

Styret bestemmer hvorvidt aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne nye aksjer skal fravikes. Styret kan også bestemme at kapitalforhøyelsen skal innbetales ved innskudd i andre eiendeler enn penger. Styret fastsetter tegningskurs og øvrige

tegningsvilkår. Fullmakten omfatter også beslutning om fusjon etter allmennaksjelovens § 13-5.

Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2010."

Begrunnelsen for styrets forslag er at det kan oppstå behov for å utstede aksjer i forbindelse med erverv av eiendeler m.v. som ledd i selskapets videre utvikling.

b) "Styret gis fullmakt til å beslutte forhøyelse av aksjekapitalen med inntil NOK 280.000,- ved nytegning av inntil 140.000 aksjer á pålydende NOK 2,-. Innenfor denne ramme, bestemmer styret om det skal være en eller flere emisjoner, og størrelsen på disse.

Kapitalforhøyelsen skal være forbeholdt selskapets ansatte, og aksjeeierne frafaller sin fortrinnsrett til å tegne disse aksjer. Styret fastsetter tegningskurs og øvrige tegningsvilkår.

Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2010."

Begrunnelsen for styrets forslag er at selskapet antas tjent med at de ansatte også er knyttet til selskapet gjennom aksjeeie, og at det er sannsynlig at flere ansatte vil erverve aksjer hvis disse blir tilbudt gjennom særskilte emisjoner rettet mot de ansatte.

11. Forslag om fornyelse av følgende fullmakt til styret til kjøp av egne aksjer:

"Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer til en samlet pålydende verdi av inntil NOK 7.558.832,-, dvs. inntil 10% av aksjekapitalen. Det minste og høyeste beløp som kan betales for aksjene, er h.h.v. NOK 1,- og NOK 250,- pr. aksje. Innenfor rammen av aksjelovens øvrige bestemmelser, skal styret stå fritt til å avgjøre på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.

Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2010."

Begrunnelsen for styrets forslag er bl.a. at kjøp av egne aksjer kan være et nyttig redskap i forbindelse med den løpende vurdering av selskapets kapitalstruktur og egenkapitalbetjening. Dessuten vil fullmakten åpne opp for at styret gjennom erverv kan gi et signal som positivt kan påvirke aksjemarkedets vurdering av risiko og inntjening i selskapet samt at aksjene kan nyttes som oppgjørsmiddel ved eventuelt erverv av eiendeler m.v. som et ledd i utviklingen av selskapet.

Styrets forslag til selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for 2008 ble gjennomgått og godkjent som selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for 2008. Således ble også styrets følgende forslag til disponering av morselskapets overskudd og øvrige årsoppgjørdisposisjoner vedtatt:

Avsatt til utbytte	kr. 75.588.320,-
Overført fra annen egenkapital	" 235.795.627,-
Netto disponert	<u>kr. 160.207.307,-</u>

Avsetning til utbytte innebærer at det, i samsvar med styrets forslag, utdeles utbytte med NOK 2,- pr. aksje, som utbetales den 05.06.2009. Utbytte tilfaller de aksjeeiere som er aksjeeiere på generalforsamlingstidspunktet, 18.05.2009. Eks-dato for utbytte er 19.05.2009.

#### Sak 6.

Styrets godtgjørelse for 2008 ble fastsatt slik:

Formann:	kr. 275.000,-
Styremedlemmer/Varamedlem:	kr. 150.000,-
Totalt	kr. 1.025.000,-

#### Sak 7.

Revisors godtgjørelse for 2008 ble godkjent med kr. 310.000,-.

#### Sak 8.

Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og godkjenning av retningslinjer for disse ytelser.

Generalforsamlingen godkjente styrets følgende erklæring for så vidt gjelder salg av aksjer til de ansatte, og for øvrig ble erklæringen godkjent som veiledende for styret:

Hovedprinsippet for fastsettelse av lederlønn og annen godtgjørelse i konsernet Solstad Offshore ASA i 2009, er at ledende ansatte skal tilbys konkurransedyktige betingelser, slik at konsernet sikrer seg tilfredsstillende kompetanse og kontinuitet i ledelsen. Konsernet skal ta sikte på et lønnsnivå m.v. som reflekterer et gjennomsnitt i tilsvarende rederier i Norge. De ledende ansatte skal for øvrig ta del i samme kollektive ordninger, jfr. pensjon m.v., som de øvrige ansatte i konsernet.

Konsernet tilbyr ikke noe aksjeopsjonsprogram til ledelsen eller de øvrige ansatte. Det vil fremdeles være aktuelt å tilby samtlige ansatte å få kjøpe aksjer i selskapet (egne aksjer), med slik rabatt på kjøpesummen (underkurs) som den enkelte kan oppebære skattefritt i h.t. skattelovgivningen, dvs. p.t. inntil kr. 1.500,- pr. år pr. ansatt.

Godtgjørelse til ledende ansatte i 2008 fremgår av note 4 til konsernregnskapet, og er basert på det samme hovedprinsipp som følger av foranstående erklæring.

#### Sak 9.

Valg av styremedlemmer.

Følgende styremedlemmer ble gjenvalgt for 2 år:

Johannes Solstad  
Toril Eidesvik  
Anette Solstad  
Per Gunnar Solstad (varamedlem)

#### Sak 10.

Styrets følgende forslag ble vedtatt:

- a) Styret gis fullmakt til å beslutte forhøyelse av aksjekapitalen med inntil NOK 4.000.000,- ved nytegning av inntil 2.000.000 aksjer, hver pålydende NOK 2,-. Innenfor denne ramme, bestemmer styret om det skal være en eller flere emisjoner, og størrelsen på disse.

Styret bestemmer hvorvidt aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne nye aksjer skal fravikes. Styret kan også bestemme at kapitalforhøyelsen skal innbetales ved innskudd i andre eiendeler enn penger. Styret fastsetter tegningskurs og øvrige tegningsvilkår. Fullmakten omfatter også beslutning om fusjon etter allmennaksjelovens § 13-5.

Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2010.

- b) Styret gis fullmakt til å beslutte forhøyelse av aksjekapitalen med inntil NOK 280.000,- ved nytegning av inntil 140.000 aksjer á pålydende NOK 2,-. Innenfor denne ramme, bestemmer styret om det skal være en eller flere emisjoner, og størrelsen på disse.

Kapitalforhøyelsen skal være forbeholdt selskapets ansatte, og aksjeeierne frafaller sin fortrinnsrett til å tegne disse aksjer. Styret fastsetter tegningskurs og øvrige tegningsvilkår.

Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2010.

#### Sak 11.

Styrets følgende forslag ble vedtatt:

Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer til en samlet pålydende verdi av inntil NOK 7.558.832,-, dvs. inntil 10% av

aksjekapitalen. Det minste og høyeste beløp som kan betales for aksjene, er h.h.v. NOK 1,- og NOK 250,- pr. aksje. Innenfor rammen av aksjelovens øvrige bestemmelser, skal styret stå fritt til å avgjøre på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.

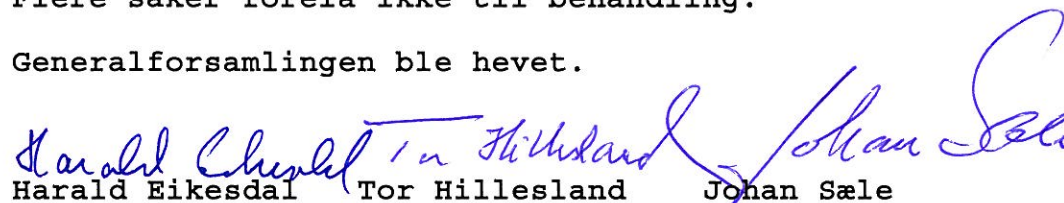
Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2010.

\*\*\*\*\*

Alle beslutninger var enstemmige. Dog ble det avgitt 7.820 stemmer mot godkjenning av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og forslag til styrefullmakter, jfr. sak 8 og 10b. 1.250 stemmer avsto fra å stemme for pkt 6-11, samt 9.829 avsto fra å stemme for pkt 1.

Flere saker forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble hevet.



Harald Eikesdal

Tor Hillesland

Johan Sæle